

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI NA OKAZICIELA

GMINY MIEJSKIEJ KRAKÓW

SERII A23

o łącznej wartości nominalnej 300.000.000 złotych
i wartości nominalnej 1.000 złotych każda

1. Terminy pisane dużą literą w niniejszych warunkach emisji mają następujące znaczenie:

Bank, Agent Emisji, Sponsor Emisji	Bank Gospodarstwa Krajowego w siedzibą w Warszawie
Cena Wykupu	cena równa wartości nominalnej jednej Obligacji
Data Emisji	dzień, w którym zgodnie z prawem powstają prawa z Obligacji
Data Płatności Odsetek	dzień, w którym odsetki należne Obligatariuszom stają się wymagalne, tj. pierwszy dzień po ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego
Data Wykupu	data, w której zgodnie z Warunkami Emisji, Emitent jest zobowiązany dokonać Wykupu Obligacji
Data Wcześniejszego Wykupu	dzień, w którym nastąpił wcześniejszy Wykup Obligacji, tj. Wykup Obligacji dokonany przed Datą Wykupu
Dzień Roboczy	Dzień, w którym centrala Banku oraz KDPW są otwarte dla prowadzenia zwykłej działalności
Dzień Stawki	dzień, z którego opublikowany WIBOR powinien być podstawą dla obliczenia Kuponu
Emitent	Gmina Miejska Kraków Plac Wszystkich Świętych 3-4 31-004 Kraków NIP: 6761013717
Ewidencja	ewidencja osób uprawnionych z Obligacji utworzona przez Agenta Emisji, zgodnie z art. 7a Ustawy o Obrocie oraz obejmująca, od czasu rejestracji Obligacji przez KDPW, Obligatariuszy, których Obligacje są zapisane na koncie depozytowym sponsora emisji prowadzonym przez KDPW dla Sponsora Emisji
Godziny Robocze	od 8.00 do 16.00 w Dniu Roboczym
Korekta	ustalona przez Agenta Emisji wartość do zastosowania do WIBOR dla potrzeb ustalania Kuponu w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków zdarzenia dotyczącego WIBOR dla świadczeń z Obligacji. Korekta modyfikuje wartość WIBOR o ustalony <i>spread</i> . Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona poprzez przedstawienie wzoru lub metody obliczenia.
Krajowy Depozyt (lub KDPW)	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Kupon	odsetki należne Obligatariuszom zgodnie z Warunkami Emisji
Obligacje	obligacje serii A23 wyemitowane przez Emitenta
Obligatariusz (Obligatariusze)	podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji
Oferta Prywatna	oferta nabycia Obligacji, w rozumieniu Rozporządzenia, dla których przepisy Ustawy o Ofercie Publicznej ani Rozporządzenia nie wymagają udostępnienia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego
Okres Odsetkowy	okres ustalany zgodnie z ust. 18. pkt 6)
PLN	złoty

Podmiot Wyznaczający	administrator WIBOR lub właściwy organ nadzoru nad WIBOR lub administratorem WIBOR lub Narodowy Bank Polski lub inny uprawniony organ administracji publicznej lub grupa robocza, stowarzyszenie lub organizacja, która została oficjalnie wyznaczona do zarządzania WIBOR lub inny podmiot opracowujący WIBOR
Rozporządzenie	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Ustawa o Obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
Ustawa o Obligacjach	ustawa z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji
WIBOR	stawka referencyjna WIBOR 6M (stawka WIBOR ustalona dla terminu 6-miesięcznego) opracowywana przez GPW Benchmark S.A. lub inny podmiot, który przejmie jej opracowywanie
Wcześniejszy Wykup	Wykup Obligacji następujący w Dacie Wcześniejszego Wykupu
Wykup Obligacji	wykup Obligacji, tj. spełnienie przez Emitenta wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji powodujące umorzenie Obligacji lub nabycie Obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia
Zdarzenie Istotnej Zmiany Dotyczącej WIBOR	ogłoszenie przez administratora WIBOR, że nastąpiła istotna zmiana dotycząca opracowywania WIBOR
Zdarzenie Zaprzestania Publikacji WIBOR	oficjalne publiczne oświadczenie lub oficjalne stanowisko wydane przez lub w imieniu administratora WIBOR, Komisji Nadzoru Finansowego lub Narodowego Banku Polski, stwierdzające, że WIBOR przestał lub przestanie być obliczany

2. Emitentem Obligacji jest Gmina Miejska Kraków, z siedzibą władz w Krakowie, Plac Wszystkich Świętych 3-4, 31-004 Kraków.
 3. Podstawą prawną emisji Obligacji jest:
 - 1) Ustawa o Obligacjach,
 - 2) Uchwała nr CXI/3002/23 Rady Miasta Krakowa z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miejskiej Kraków.
 4. Obligacje są oferowane do nabycia na rynku pierwotnym w trybie Oferty Prywatnej.
 5. Obligacje są obligacjami na okaziciela.
 6. Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.
 7. Obligacje podlegają rejestracji w KDPW.
 8. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 300.000 sztuk.
 9. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 złotych.
 10. Łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 300.000.000 złotych.
 11. Data Emisji została ustalona na dzień 20 lipca 2023 r.
 12. Datą Wykupu jest 20 lipca 2033 r.
- Obligacje serii A23 będą wykupywane w ratach (amortyzowane) zgodnie z poniższym harmonogramem:
- a) 20 lipca 2032 r. z każdej obligacji serii A23 zostanie wykupione część wartości nominalnej o wartości 500,00 PLN, na łączną kwotę 150.000.000 PLN,
 - b) 20 lipca 2033 r. z każdej obligacji serii A23 zostanie wykupione część wartości nominalnej o wartości 500,00 PLN, na łączną kwotę 150.000.000 PLN.
13. Świadczenia wynikające z Obligacji mają wyłącznie charakter pieniężny i będą realizowane w PLN.
 14. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
 15. Cena Wykupu Obligacji jest równa jej wartości nominalnej jednej Obligacji.

16. Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz na sfinansowanie części planowanego w 2023 r. deficytu budżetu.

17. Obligacje są oprocentowane.

18. Zasady wyliczenia Kuponu:

- 1) Oprocentowanie jest oparte na zmiennej stopie procentowej i ustalane w oparciu o WIBOR opublikowany na dwa Dni Robocze przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego, powiększony o stawkę marży.
- 2) Stawka marży wynosi 0,92%.
- 3) Kupon dla Obligacji naliczany jest z dokładnością do 2 miejsc po przecinku.
- 4) Oprocentowanie dla jednej Obligacji będzie naliczane na podstawie następującego wzoru:

$$K = N * (S+M) * D/365$$

gdzie:

S – stawka WIBOR ustalana zgodnie z pkt 1), z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Warunków Emisji

M – stawka marży zgodnie z pkt 2)

D – liczba dni kalendarzowych w danym Okresie Odsetkowym

N – wartość nominalna Obligacji (z uwzględnieniem kwot częściowego wykupu)

- 5) Stawka WIBOR do potrzeb obliczenia oprocentowania zaokrąglana jest do 2 miejsc po przecinku. W przypadku, gdy stawka WIBOR osiągnie wartość ujemną, przyjmuje się jej wartość na poziomie równym 0%.
- 6) Okresy Odsetkowe są kolejnymi, bezpośrednio przypadającymi po sobie okresami, o długości 6 miesięcy, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy trwa od Daty Emisji Obligacji (włącznie z tym dniem) do dnia 20 stycznia 2024 roku (z wyłączeniem tego dnia) a ostatni Okres Odsetkowy kończy się, odpowiednio, w Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

19. Zdarzenia dotyczące WIBOR:

Wystąpienie Zdarzenia Istotnej Zmiany Dotyczącej WIBOR

- 1) W przypadku wystąpienia Zdarzenia Istotnej Zmiany Dotyczącej WIBOR, Agent Emisji może uznać, że dla potrzeb ustalenia wysokości Kuponu WIBOR powinien uwzględnić Korektę i zawiadomić o tym fakcie Emitenta, przy czym Korekta ma zastosowanie od dnia kiedy istotna zmiana ma miejsce. Od dnia takiego zawiadomienia (lub od innego dnia, jeśli taki został wskazany w zawiadomieniu), dla potrzeb ustalania wysokości Kuponu odniesienia do WIBOR traktuje się jako odniesienia do WIBOR z uwzględnieniem Korekty.
- 2) Określając Korektę Agent Emisji opiera się na rekomendacjach w tym zakresie wydanych kolejno przez (rekomendację wydaną przez następny podmiot na liście stosuje się w przypadku braku wydania rekomendacji przez poprzedni podmiot na liście):
 - a. Narodowy Bank Polski lub Komisję Nadzoru Finansowego,
 - b. inny organ administracji publicznej,
 - c. administratora WIBOR,
 - d. grupa robocza, stowarzyszenie lub organizacja, która została powołana przez uczestników rynku obligacji, obejmującą banki, w celu obejmującym opracowanie rekomendacji dotyczącej zmian WIBOR,
 - e. Związek Banków Polskich.
- 3) W przypadku braku rekomendacji, o których mowa w pkt. 2), Agent Emisji określając Korektę stosuje się, w miarę możliwości oraz o ile uznaje to za stosowne, do praktyki rynkowej w tym zakresie.

Wystąpienie Zdarzenia Zaprzestania Publikacji WIBOR

- 4) W przypadku wystąpienia Zdarzenia Zaprzestania Publikacji WIBOR, Agent Emisji wskazuje, że dla potrzeb ustalania wysokości Kuponu odniesienia do WIBOR zostają zastąpione odniesieniami do innego publikowanego indeksu, który w opinii Agenta Emisji jest możliwie zbliżony do WIBOR, wraz z zastosowaniem odpowiedniej Korekty. Zmiana indeksu ma zastosowanie począwszy od Dnia Stawki, w którym WIBOR przestanie być ogłaszany.

- 5) W przypadku, o którym mowa w pkt 4), stosuje się odpowiednio pkt 2) i 3), zarówno w zakresie wyboru innego publikowanego indeksu jak i w zakresie Korekty.

Inny niż Zdarzenie Zaprzestania Publikacji WIBOR brak publikacji WIBOR

- 6) z zastrzeżeniem pkt. 7) i 8), w przypadku braku publikacji WIBOR w Dniu Stawki, gdy nie występuje Zdarzenie Zaprzestania Publikacji WIBOR, zastosowanie ma ostatnia stawka WIBOR, która była opublikowana przed tym dniem.
- 7) W przypadku gdy w Dniu Stawki brak publikacji WIBOR utrzymuje się przez okres dłuższy niż 2 Dni Robocze, Agent Emisji zamiast o oparciu o WIBOR może ustalić wysokość Kuponu w oparciu o kwotowania uzyskane od banków uczestniczących w panelu dla WIBOR. W takim przypadku Agent Emisji zwróci się do co najmniej trzech takich banków o kwotowania odpowiadające ich zdaniem wysokości jaką powinna mieć stawka WIBOR gdyby była opublikowana w Dniu Stawki lub dniu możliwie zbliżonym do tego dnia. Odniesienia do stawki WIBOR zostaną zastąpione odniesieniami do średniej arytmetycznej uzyskanej z kwotowań, przy czym nie może być mniej niż dwa kwotowania.
- 8) W przypadku braku uzyskania wystarczającej liczby kwotowań Agent Emisji ustala wysokość stawki WIBOR dla potrzeb ustalenia wysokości Kuponu samodzielnie, kierując się zasadami stosowanymi dotychczas przez Agenta Emisji przy przekazywaniu kwotowań dla celów ustalania stawki WIBOR przez jej administratora.

Ustalenia przy wystąpieniu Zdarzeń Dotyczących WIBOR

- 9) Rozstrzygnięcia dotyczące WIBOR, o których mowa w niniejszym ust. 19, są przekazywane niezwłocznie przez Agenta Emisji do Emitenta i publikowane przez Emitenta na jego stronie internetowej.
 - 10) Agent Emisji nie ponosi odpowiedzialności z tytułu czynności wykonywanych zgodnie z niniejszym ust. 19.
20. W okresie, w którym Emitent opóźnia się z zapłatą jakichkolwiek świadczeń z Obligacji, są one oprocentowane w maksymalnej wysokości odsetek za opóźnienie dopuszczalnej na gruncie kodeksu cywilnego. W takiej sytuacji spłaty dokonywane przez Emitenta są zaliczane kolejno na spłatę Kuponów (od najdłuższej wymagalnego), a po spłacie wszystkich wymagalnych Kuponów na spłatę Ceny Wykupu.
21. Ustala się następujące zasady wypłaty świadczeń z Obligacji zapisanych na koncie Sponsora Emisji:
- 1) Spełnianie świadczeń z Obligacji jest dokonywane za pośrednictwem KDPW,
 - 2) Wypłaty świadczeń z Obligacji będą dokonywane na rachunek Obligatariusza w przypadku przechowywania obligacji na koncie Sponsora Emisji,
 - 3) Z zastrzeżeniem pkt 5, wypłata Kuponu będzie dokonywana w pierwszym Dniu Roboczym po ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego,
 - 4) Z zastrzeżeniem ust. 23 poniżej, w, odpowiednio, Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu w odniesieniu do każdej Obligacji wypłacana jest Cena Wykupu oraz Kupon,
 - 5) Jeżeli Data Płatności Odsetek lub Data Wykupu przypada w dniu nie będącym Dniem Roboczym spełnienie świadczenia wynikającego z Obligacji następuje w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu bez prawa do żądania dodatkowych odsetek z tego tytułu,
 - 6) Z zastrzeżeniem bezwzględnych postanowień prawa, uprawnionymi do otrzymania świadczeń Obligacji są podmioty będące Obligatariuszami na koniec dnia, przypadającego na 5 Dni Roboczych przed terminem wypłaty świadczeń z Obligacji,
 - 7) Jeżeli przekazane za pośrednictwem KDPW środki pieniężne nie wystarczą na dokonanie wykupu wszystkich Obligacji lub wypłatę Kuponu, lub wypłaty części Kuponu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji (po potrąceniu ewentualnych opłat pobieranych przez KDPW z tytułu rozliczenia płatności).
22. Obligacje podlegają Wcześniejszemu Wykupowi w przypadkach przewidzianych Ustawą o Obligacjach, w szczególności na żądanie danego Obligatariusza.
23. Możliwe jest dokonanie Wcześniejszego Wykupu w drodze osobnej umowy pomiędzy Emitentem a danym Obligatariuszem. W takim przypadku nabycie Obligacji, w tym płatność ceny nabycia,

następują na warunkach uzgodnionych przez Strony i mogą odbiegać od tych określonych w Warunkach Emisji.

24. Agent Emisji wykonuje zadania agenta emisji przewidziane w Ustawie o Obrocie.

25. Agent Emisji dokonuje rejestracji obligacji w KDPW.

26. Zasady prowadzenia Ewidencji Obligacji:

- 1) Po dokonaniu przydziału Obligacji Agent Emisji tworzy Ewidencję,
 - a. Ewidencja zawiera dane osób uprawnionych z Obligacji,
 - b. W zakresie w jakim jest to dopuszczalne przez prawo oraz w szczególności pod warunkiem, że zgodnie z aktualnie obowiązującym prawem Obligacje powstają z chwilą utworzenia Ewidencji, Agent Emisji przed rejestracją Obligacji w KDPW:
 - i. rejestruje w Ewidencji zmiany stanu posiadania Obligacji,
 - ii. ustala na podstawie zapisów w Ewidencji, Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji, w szczególności w celu przekazania im kwot należnych z tytułu wykupu Obligacji, jeżeli wypłata świadczeń z Obligacji będzie przeprowadzana bez pośrednictwa KDPW,
 - iii. wystawia zaświadczenia potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariuszy.
 - 2) Zmiany stanu posiadania Obligacji ujawniane w Ewidencji przed rejestracją Obligacji w KDPW (o ile takie są dopuszczalne) są dokonywane na podstawie dokumentów akceptowalnych dla Agentu Emisji. W przypadku powzięcia jakichkolwiek wątpliwości co do tego czy do przeniesienia Obligacji faktycznie doszło, Agent Emisji może odmówić dokonania wpisu związanego z przeniesieniem Obligacji w Ewidencji lub zażądać od zainteresowanych osób dodatkowych dokumentów w formie, którą Agent Emisji uzna za stosowną.
 - 3) Od dokonania rejestracji Bank jako Sponsor Emisji:
 - a. prowadzi Ewidencję dla osób, których Obligacje są zapisane na koncie depozytowym sponsora emisji prowadzonym przez KDPW dla Sponsora Emisji, tj. osób, które nie przeniosły Obligacji na osobne rachunki papierów wartościowych,
 - b. rejestruje zmiany posiadania Obligacji, dla Obligatariuszy, o których mowa w lit. a,
 - c. wystawia świadectwa depozytowe na żądanie Obligatariuszy, o których mowa w lit. a.
 - 4) Do prowadzenia Ewidencji i dokonywania w niej zmian stosuje się przepisy Regulaminu Działalności Powierniczej i Prowadzenia Rachunków Depozytowych w Banku Gospodarstwa Krajowego,
 - 5) Bank może, zgodnie z regulaminem, o którym mowa w pkt. 4), wymagać zawarcia odpowiedniej umowy przed wpisaniem nowego podmiotu do Ewidencji.
 - 6) Bank może, zgodnie z regulaminem, o którym mowa w pkt. 4), odmówić dokonania wpisu do Ewidencji podmiotu, który nabywa Obligacje w Obrocie Wtórny i postanowić, że Obligacje nabyte w obrocie wtórnym mogą być zapisywane jedynie na rachunkach papierów wartościowych (prowadzonych przez Bank lub poza Bankiem).
27. Bank nie ponosi odpowiedzialności za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji. W zakresie wykonywania przez Bank funkcji Agentu Emisji Bank opiera się na dokumentach i oświadczeniach otrzymanych od Emitenta. Bank nie ponosi odpowiedzialności za okoliczności wynikające ze złożenia przez Emitenta nieprawdziwych, nieważnych, niekompletnych lub nieskutecznych Dokumentów i Oświadczeń. W zakresie odpowiedzialności Banku związanej z wykonywaniem pozostałych czynności na rzecz Obligatariuszy stosuje się Regulamin Działalności Powierniczej i Prowadzenia Rachunków Depozytowych w Banku Gospodarstwa Krajowego.
28. Ustala się następujące zasady dokonywania zawiadomień:
- 1) Wszelkie zawiadomienia wynikające lub związane z Obligacjami i kierowane do Emitenta powinny mieć formę pisemną i o ile nie zastrzeżono inaczej, powinny być dokonane w języku polskim, w formie:
 - a. listu poleconego ze zwrotnym potwierdzeniem odbioru,
 - b. skreślony
 - c. przesyłki dostarczonej przez firmę kurierską,

- d. wręczonej w dowolny sposób Prezydentowi lub osobom przez niego upoważnionym, po uprzednim powiadomieniu przez Prezydenta o ich upoważnieniu.
- 2) Zawiadomienie dokonane zgodnie z powyższym, ale otrzymane w dniu innym niż Dzień Roboczy albo po Godzinach Roboczych, będzie uważane za doręczone następnego Dnia Roboczego.
- 3) Wszelkie zawiadomienia wynikające lub związane z niniejszą emisją Obligacji będą uznane za skutecznie doręczone:
- a. jeżeli zostały wysłane listem poleconym, dostarczone przez firmę kurierską lub wręczone Prezydentowi lub osobie przez niego upoważnionej – w dniu doręczenia, dostarczenia, wręczenia lub w dniu potwierdzonej przez firmę kurierską odmowy odbioru,
 - b. skreślony;
- Zawiadomienia dokonane z naruszeniem zasad określonych w niniejszym punkcie nie wywołują skutków prawnych.
- 4) Adresy Obligatariuszy będą ustalane w oparciu o dane zawarte w Ewidencji lub za pośrednictwem KDPW;
29. Emitent nie jest uprawniony do jednostronnej zmiany warunków emisji Obligacji zgodnie z art. 7 ust. 2 Ustawy o Obligacjach;
30. Adres strony internetowej Emitenta: <https://www.krakow.pl/> Adres samorządowego Biuletynu Informacji Publicznej: <https://www.bip.krakow.pl/>
31. Administratorem danych osobowych w rozumieniu przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (dalej: rozporządzenie RODO) będzie Agent Emisji, Emitent niniejszym informuje, że w bankowym zbiorze danych będą przetwarzane dane Obligatariuszy w związku z prowadzoną przez Bank Ewidencją, w celu realizacji praw związanych z lub wynikających z Obligacji. W związku z powyższym Emitent informuje, iż:
- 1) administratorem danych osobowych będzie Bank Gospodarstwa Krajowego, Aleje Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa;
 - 2) kontakt z Inspektorem Ochrony Danych możliwy jest pod adresem e-mail: iod@bgk.pl, tel. (+48 22) 599-81-89;
 - 3) wszelkie dane osobowe pozyskane w związku z prowadzeniem Ewidencji będą przetwarzane na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) RODO;
 - 4) dane osobowe będą przechowywane przez okres prowadzenia Ewidencji przez Agenta Emisji, a po tym czasie przez okres oraz w zakresie wymagany przez przepisy prawa powszechnie obowiązującego lub dla zabezpieczenia i dochodzenia ewentualnych roszczeń;
 - 5) przysługuje im prawo dostępu do ww. danych osobowych, ich sprostowania, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania, prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych;
 - 6) przysługuje im prawo wniesienia skargi do organu nadzorczego.

Kraków, 13 lipca 2023 roku

W imieniu Emitenta: _____